邮储银行在港上市 走向国际资本市场

9月28日于香港联合交易所主板挂牌交易 全球发售反应热烈，国际国内发售均超额认购

中国邮政储蓄银行股份有限公司（“邮储银行”）9月28日于香港联合交易所主板正式挂牌交易，股份代号为1658.HK，以每手 1000 股H股为单位进行买卖。

邮储银行的H股股份定价为每股H股4.76港元（不包括1%经济佣金、0.0027%香港证监会交易征费及0.005%香港联交所交易费）。根据发售价每股H股4.76港元计算，经扣除全球发售相关承销佣金及其他估计开支后，并假设超额配股权未获行使，邮储银行将收取的全球发售所得款项净额估计约为566.27亿港元。

邮储银行董事长李国华表示，在港上市是邮储银行完成改革路线图最重要的一步，也是走向国际化和资本市场的重要一步，期望通过融入国际资本市场，持续提高公司治理水平和综合竞争实力。

■记者 蔡平

9月28日，集团公司总经理、邮储银行董事长李国华和集团公司副总经理、邮储银行行长吕家进共同敲响开市铜锣。

全球发售反应热烈，国际国内发售均超额认购

邮储银行此次全球发行121.07亿股H股，其中95%的H股股份（即115.01亿股H股）根据国际发售作出发行，5%的H股股份（即6.05亿股H股）作香港公开发售。

香港公开发售方面，邮储银行共计收到30990份有效申请，即认购15.75亿股，相当于香港公开发售下初步可供认购总数6.05亿股的约2.60倍。

国际配售部分，邮储银行向承配人配发的发售股份最终数目为115.01亿股，相当于全球发售股份总数的95%（行使超额配股权前）。国际发售已经超额分配18.16亿股。

中国邮储银行在港IPO的基石投资者有6家，公告显示，基石投资者最终认购股份合共92.94亿股，相当于全球发售完成后该行已发行股本总额约11.51%。此6家分别为：CSIC Investment One Limited(CIOL)、上港集团(香港)有限公司、Victory Global Group Limited、国家电网海外投资有限公司、中国诚通控股、长城环亚国际投资等。

根据与基石投资者订立的基石投资协议，基石投资者所认购的发售股份数目现已厘定。

CSIC Investment One Limited已认购34.23亿股、上港集团（香港）有限公司已认购33.49亿股、Victory Global Group Limited已认购16.30亿股、国家电网海外投资有限公司已认购4.84亿股、中国诚通控股集团有限公司已认购2.44亿股、长城环亚国际投资有限公司已认购1.63亿股，共计92.94亿股，相当于全球发售完成后邮储银行已发行股本总额约11.51%，即全球发售下的发售股份数目约76.77%（假设超额配股权未获行使）。各基石投资者已同意其将不会且将促使其附属公司不会在上市日期后六个月期间的任何时间出售已认购的任何发售股份。

实现股权多元化，邮储银行引入十大战略投资者

回溯邮储银行的发展历程：2007年3月，中国邮政储蓄银行正式成立。2012年1月，中国邮政储蓄银行有限责任公司依法整体变更为中国邮政储蓄银行股份有限公司。2015年12月，邮储银行成功引进十家境内外战略投资者。2016年9月28日，邮储银行成功在香港上市。

上市成功，正式登陆国际资本市场，是邮储银行改革发展史上重要的里程碑，标志着邮储银行实现了“股改—引战—上市”三步走的发展战略，开启了邮储银行发展的新篇章。

邮储银行董事长李国华表示，作为国有大型商业银行，邮储银行成功上市，是中国经济金融体制改革的又一丰硕成果，反映了党中央、国务院、金融监管部门对邮政金融体制改革思路和举措的正确。

此前，在2015年12月，邮储银行以“引资金、引机制、引资源、引技术、引智力”为目标，成功引入瑞银、中国人寿、中国电信、加拿大养老基金投资公司、蚂蚁金服、摩根大通、Fullerton Management Pte Ltd、国际金融公司、星展银行及深圳腾讯等十家战略投资者，实现了股权结构的多元化，并进一步提升了综合实力。

“这都充分表明了境内外投资者对邮储银行零售银行发展战略，独特的‘自营+代理’经营模式，庞大的网络、客户基础和资金实力，优异的资产质量以及显著的成长潜力的肯定。同时，这也充分表明了投资者对中国经济的发展前景有期望，对中国银行业的稳健性和盈利能力有信心。”李国华表示。

蓝图

打造优秀上市公司

截至2016年3月31日，邮储银行的资产总额、存款总额和贷款总额分别达人民币77076亿元、人民币67324亿元和人民币26658亿元，在中国商业银行中分别位居第五位、第五位和第七位。根据英国《银行家》杂志“全球银行1000强排名”，以截至2015年12月31日资产总额计，邮储银行在全球银行中位居第22位。

邮储银行董事长李国华表示，在香港联交所挂牌上市，是邮储银行发展史上的一个重要里程碑，这将开启邮储银行转型发展的新篇章。邮储银行将一如既往地坚守战略定位，并顺应中国经济转型发展的需要，以上市为契机，不断提升客户服务水平，增强综合竞争实力，用不断提升的价值创造能力回报股东，努力发展成为最受信赖、最具价值的一流大型零售银行，着力打造成为具有高成长性和独特竞争力的优秀上市公司。

在未来发展举措方面，邮储银行行长吕家进表示：“在业务布局方面，坚持‘一体两翼’策略，巩固核心业务优势，针对不断变化的客户需求和市场情况，积极拓展新兴业务领域。在发展支撑保障方面，全面升级‘线上+线下’独具特色的互联网金融服务平台，不断提高运营效率，持续强化风险和资本管理能力，坚持‘科技引领’战略，全面推进人才强行战略，着力提升基础支撑，实现可持续发展。”

坚持差异化，走大型零售银行发展之路

邮储银行行长吕家进表示，成立之初，邮储银行确定了服务社区、服务中小企业、服务“三农”的零售银行战略定位。九年来，邮储银行结合中国经济和社会发展需要，坚持差异化的发展策略，已经发展成为中国领先的大型零售银行，走出了一条独具特色的可持续发展道路。

数据显示，截至2016年3月31日，邮储银行的网点数量超过4万个，纵贯全国、遍布城乡；个人客户数量超过5亿户，基数大、粘性强。截至2015年12月31日，邮储银行个人存款占存款总额比例为85.4%，个人贷款占贷款总额比例为49.4%，个人银行业务税前利润占比46.0%，高于其他大型商业银行的平均水平。

同时，依托中国邮政集团公司的代理网点，邮储银行建立了中国银行业唯一的“自营+代理”运营模式。代理网点与自营网点共同组成了有机、庞大的分销网络，使邮储银行能充分发挥遍布城乡的比较优势，为城乡客户提供高效、优质的基础金融服务，并获得稳定、低成本的资金来源。过去三年，邮储银行存款总额年均复合增长率达到10.0%，是唯一一家个人存款市场份额持续提升的大型商业银行。

除了差异化的战略定位、独特的运营模式和雄厚的资金实力，邮储银行还具有两大显著优势。一方面，邮储银行的资产质量优，风控能力强。邮储银行一直奉行“适度风险、适度回报、稳健经营”的风险偏好，不涉足不熟悉风险的业务领域，并建立了全面风险管理体系。

截至2016年3月31日，邮储银行不良贷款率为0.81%，拨备覆盖率为286.71%，截至2015年12月31日，邮储银行关注类贷款占比仅为1.50%，均显著优于其他大型商业银行同期平均水平。

2013年至2015年，邮储银行的逾期贷款率和关注类贷款迁徙率也远低于其他大型商业银行同期平均水平。截至2016年6月30日，邮储银行不良贷款率下降至0.78%。

另一方面，邮储银行成长潜力大，增长速度快。消费需求升级、小微企业兴起和新型城镇化是推动中国经济转型发展的重要动力，为中国银行业发展带来巨大发展机遇。邮储银行服务社区、服务中小企业、服务“三农”的战略定位与此高度契合。过去三年，邮储银行净利润复合增长率达到8.4%，高于其他大型商业银行同期平均水平。